

APRIL 2021

62454/CVZ6A/CPG6C/
CVC6A/CPW6E

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer any TEN questions.

1. What is long-term Capital Gain?
நீண்ட கால மூலதன ஆதாயம் என்றால் என்ன?
2. What is not included in Capital Asset?
மூலதன சொத்துக்களில் எது சேர்க்கப்படவில்லை?
3. What do you mean by business?
வியாபாரம் பற்றி நீ அறிவன யாவை?
4. Mr. B received Rs. 15,800 as interest from debentures of ABC Ltd. (non-listed). Compute Gross Interest.
திரு. B என்பவர் வட்டியாக ரூ. 15,800யை நிறுவன கடனீட்டு பத்திரத்திலிருந்து பெற்றார் (பட்டியலிடப்படாதது). இவரின் மொத்த வட்டியை கணக்கிடுக.
5. State the general income under the head Income from other sources.
பிற வருமானங்கள் என்ற தலைப்பின் கீழ் உள்ள பொது வருமானங்களை கூறுக.
6. How will you Set Off loss from house property?
நீங்கள் வீடு சொத்து இழப்புகளை எவ்வாறு சரிக்கட்டுவீர்கள்?
7. Explain the various categories of 'Income'.
வருமானத்தின் பல்வேறு வகைகளை விவரி.
8. Bring out any four deduction U/S 80.
பிரிவு 80ன் கீழ்வரும் ஏதேனும் நான்கு கழிவுகளை எழுதுக.

9. What do you know about Direct Taxes Code?
நேரடி வரி விதிமுறை பற்றி நீவிர் அறிவது என்ன?
10. Write short note on Income Tax Return.
வருமான வரி அறிக்கை பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.
11. What is meant by Tax Planning?
வரி திட்டமிடுதல் என்றால் என்ன?
12. What do you mean by Advance Payment of Tax?
முன்கூட்டி செலுத்தும் வரி என்றால் என்ன?

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer any FIVE questions.

13. Mr. Arul had bought a residential house on 15.02.2004 for Rs. 10,00,000. He spent Rs. 1,70,000 for its renovation on 11.11.2008. He sold that house on 15.02.2020 for Rs. 30,00,000 for which he had paid a brokerage for Rs. 20,000. Compute his Capital Gain for the assessment year 2020–21.

(CII for 2003-04 = 109, 2007-08 = 129, 2019-20 = 289)

திரு. அருள் என்பவர் 15.02.2004 அன்று 10,00,000 மதிப்புள்ள வீடு ஒன்றை வாங்கினார். 11.11.2008 அன்று அதனை புதுப்பிக்க ரூ. 1,70,000 செலவு செய்தார். அந்த வீட்டை அவர் 15.02.2020 அன்று ரூ. 30,00,000க்கு விற்கார். அதற்காக 20,000 தரகு கழிவாக கொடுத்தார். 2020-21ம் வரிவிதிப்பாண்டிற்கான அவருடைய முதலீட்டு வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

(CII for 2003-04 = 109, 2007-08 = 129, 2019-20 = 289)

14. What is Capital Gain? What are its types? What capital gains are exempted U/S 54?

மூலதன ஆதாயம் என்றால் என்ன? அதன் வகைகளை யாவை? எந்தெந்த மூலதன ஆதாயங்களுக்கு பிரிவு 54-ன் படி வரிவிலக்கு அளிக்கப்படுகிறது?

15. Roy submits the following particulars of income. Find out the Income from other sources.

Received winnings from lottery Rs. 10,000

Income from agriculture in England Rs. 78,000

Interest received on deposits with Co-Op Bank Ltd. Rs. 2,000

Dividend received from a foreign company Rs. 6,000

Dividend received from an Indian company Rs. 5,000

பின்வரும் தகவல்களின் படி திரு. ராய் இதர வழி வருமானத்தை கணக்கிடுக.

லாட்டரி வருமானம் ரூ. 10,000

இங்கிலாந்தில் விவசாய வருமானம் ரூ. 78,000

கூட்டாண்மை வங்கியின் வட்டி ரூ. 2,000

அன்னிய கம்பெனியின் பங்காதாயம் ரூ. 6,000

இந்திய கம்பெனியின் பங்காதாயம் ரூ. 5,000

16. From the following particulars find out the Income from other sources for the AY 2020-2021. Directors fees Rs. 22,000, Ground rents Rs. 18,000, Dividend from an Indian company Rs. 25,000, Royalty from books Rs. 10,000, Dividend from Co-operative Society Rs. 2,000.

பின்வரும் தகவல்களின்படி மதிப்பீடு 2019–2020 ஆண்டிற்கான இதர வழி வருமானத்தை கணக்கிடுக.

இயக்குநர்கள் கட்டணம் ரூ. 22,000; தள வாடகை ரூ. 18,000; இந்திய கம்பெனியின் பங்காதாயம் ரூ. 25,000; புத்தகத்திற்கு கிடைத்த ராயல்டி ரூ. 10,000; கூட்டுறவு சங்கத்திலிருந்து பங்காதாயம் ரூ. 2,000.

17. Calculate the Taxable Income of Mr. Alok Tiwari for the assessment year for the particular given below. Income from salary 3,00,000 (computed), Income from house property 74,000; Income from other sources 1,50,000; Donation to National Defense Fund 8,000.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களை கொண்டு திரு. ஆலோக் திவாரியின் வரிக்குட்பட்ட வருமானம் மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கு கணக்கிடுக. சம்பள வருமானம் (கணக்கிடப்பட்டது) ரூ. 3,00,000. வீட்டு சொத்து வருமானம் ரூ. 74,000; இதர வருமானம் ரூ. 1,50,000; தேசிய நிதிக்கு நன்கொடை ரூ. 8,000.

18. Calculate the qualifying amount of Deduction under section 80C Rs. (a) Life Insurance Premium (on his own life) 20,000 (b) Contribution to recognized P.F. His own 5,000, His employer's 4,000 (c) Repayment of loan for construction of house : Interest 30,000 , Principal repayment 50,000 (d) Interest accrued on NSC amounted to 1,000.

பிரிவு 80C இன் கீழ் அனுமதிக்கப்படும் கழிவு தொகையை கண்டுபிடி.

(அ) ஆயுள் காப்பீட்டு முனைமம் (தன் ஆயுள் மீது) ரூ. 20,000; (ஆ) அங்கீகரிக்கப்பட்ட ஷேம நலநிதிக்கு அவரது பங்கு ரூ. 5,000; அவர் நியமிப்பாளர் பங்கு ரூ. 4,000; (இ) வீடுகட்ட வாங்கிய கடனுக்கான வட்டி செலுத்தியது ரூ. 30,000 மற்றும் அசல் செலுத்தியது ரூ. 50,000; (ஈ) தேசிய சேமிப்பு பத்திரம் மீது சேர்ந்துள்ள வட்டி ரூ. 1,000.

19. What are the provisions of Income Tax Act regarding rectification of mistakes?

தவறுகள் சரிக்கடுத்துத் தொடர்பான வருமான வரி சட்ட விதிகள் யாவை?

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

20. From the following particulars, calculate Capital Gain.
- (a) (i) Sale consideration of residential house Rs. 75,00,000 on 26.10.2019 (CII — 289).
- (ii) Cost of acquisition —Rs. 7,02,000. Date of acquisition — 1.8.2001 (CII — 100)
- (iii) New residential house acquired on 2.2.2020 is Rs. 9,50,000.
- (b) Mr. Dharun is a film producer. During the year 2019-20 he sold a film projector for Rs. 1,70,000 which had cost him Rs. 1,50,000 and in respect of which Rs. 40,000 had been allowed as depreciation expenses on sales amounts to Rs. 5,000. Compute the Capital Gain.

பின்வரும் விவரங்களை கொண்டு முதலின் ஆதாயத்தை காண்க :

(அ) குடியிருப்பு வீட்டை விற்பதன் பயன் 26.10.2019 (CII — 289) அன்று ரூ. 75,00,000; 1.08.2001 அன்று வீட்டை வாங்கிய விலை ரூ. 7,02,000; 2.2.2020 CII — 100 அன்று புதிய குடியிருப்பு வீட்டை வாங்கிய விலை ரூ. 9,50,000.

(ஆ) திரு. தருண் என்பவர் ஒரு சினிமா தயாரிப்பாளர் ஆவார். அவர் 2019-20 ஆம் ஆண்டில் ஒரு சினிமா காட்டும் கருவியை ரூ. 1,70,000க்கு விற்பார். அதன் கொள்முதல் விலை ரூ. 1,50,000 ஆகும். அதன் தேய்மானம் ரூ. 40,000 விற்பனை செலவு ரூ. 5,000 அவருடைய மூலதன ஆதாயத்தைக் கணக்கிடுக.

21. Compute Income from other sources for the assessment year 2020-21.

Dividend (gross) from Ashok Leyland Ltd. Rs. 25,000.

Dividend from a co-operative society Rs. 5,000.

Interim dividend from Rane (Madras) Ltd. Rs. 6,000.

Dividend from a foreign company Rs. 26,000.

Dividend from UTI Rs. 3,000.

Receipts from letting from plant and machinery Rs. 10,000.

Repairs to plant and machinery Rs. 300.

Insurance premium in respect of plant and machinery Rs. 500.

மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2020-21ற்கான பிற ஆதாரங்களில் இருந்து பெற்ற வருமானத்தைக் கணக்கிடுக.

அசோக் லேலண்ட் லிட் நிறுவனத்திலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 25,000.

கூட்டுறவு சங்கத்திலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 5,000

ரானே (சென்னை) லிட் நிறுவனத்திலிருந்து பெற்ற இடைக்காலப் பங்காதாயம் ரூ. 6,000.

வெளிநாட்டு நிறுவனத்திலிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 26,000.

UTIயிருந்து பெற்ற பங்காதாயம் ரூ. 3,000.

இயந்திர சாதனங்கள் மூலம் கிடைத்த வாடகை தொகை ரூ. 10,000.

இயந்திர சாதனங்கள் பழுதுபார்ப்பு செலவுகள் ரூ. 300.

இயந்திர சாதனங்களுக்கான காப்பீட்டு முனைமம் ரூ. 500.

22. Calculate Tax Liability from the following information given by Mr. Amit Sharma. He was receiving a salary of 8,000 per month, apart from conveyance allowance of 300 per month (150 per month actually spent). He had an house whose GAV is 1,50,000. Municipal tax 3,000 out of which 1,500 is paid by the tenant. His income from other sources comes to 45,000. He has contributed 40,000 to PPF. He paid Rs. 5,000 towards medical insurance premium.

திரு. அமித் சர்மாவின் பின்வரும் விவரங்களை கொண்டு செலுத்தப்பட வேண்டிய வரியினை கணக்கிடுக. இவர் மாதம் ரூ. 8,000ஐ சம்பளமாகவும் மாற்றுப்படி மாதம் ஒன்றுக்கு ரூ. 300ம் பெறுகிறார். (செலவிடப்பட்டது ரூ. 150 மாதம் ஒன்றுக்கு). இவர் கொண்டுள்ள வீட்டின் மொத்த ஆண்டு மதிப்பு ரூ. 1,50,000 நகராட்சி வரி ரூ. 3,000 இல் ரூ. 1,500 வாடகைக்காரர் செலுத்தப்பட்டது. இவரது இதர வருமானம் ரூ. 45,000; இவர் ரூ. 40,000ஐ பொது நல சேமநல நிதிக்கு பங்களித்துள்ளார். இவர் ரூ. 5,000த்தை மருத்துவ காப்பீட்டிற்கு முனைமமாக செலுத்தியுள்ளார்.

23. Discuss briefly the provision of Income Tax Act regarding deductions U/S 80 to be made in computing the total income of assessee in respect of payments.

வருமான வரி சட்டத்தின் கீழ் வரி செலுத்துபவரின் வரிக்குட்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடும் போது பிரிவு 80இன் கீழ் மொத்த வருமானத்திலிருந்து செலுத்துதல்களான கழிவு சரத்துக்களை சுருக்கமாக விவரி.

24. Explain the powers of Central Board of Tax.

நேரடி வரி விதிப்பு ஆணையத்தின் அதிகாரங்களை கூறுக.